

EN DATE DU

10 DECEMBER 2021

Fountain Venture Three S.A., SPF

Société anonyme

Siège social: 22, rue Marie-Adélaïde L-2128 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
R.C.S. Luxembourg: B136329

P2XAL AS

aksjeselskap (société à responsabilité limitée)

Siège social: Skagetjernvegen 101 5258 Blomsterdalen
Norway/Norvège
Reg.no/Registre des sociétés norvégien: 927 213 400

PROJET COMMUN DE FUSION

concernant
une fusion transfrontalière

(*MERGER PLAN*

*relating to a
cross border merger)*

1. PARTIES TO THE MERGER

This merger plan ("**Merger Plan**") is made on 10 December 2021 between:

As absorbing company

- (1) Corporate name: **P2XAL AS ("P2XAL")**
- Reg. no: 927 213 400
- Registered office: Skagetjernvegen 101 5258 Blomsterdalen, Norway
- Organisation form: Norwegian Private Limited Liability Company (*aksjeselskap*)
- Share capital: NOK 100,000 represented by 1 share with a nominal value of NOK 100,000
- Registration authority: The Norwegian Registry of Business Enterprises ("**NRBE**")
- Financial year: The financial year is the same as the calendar year
- Employees: As of the date of this Merger Plan and until the implementation of the merger, P2XAL has no employees.

and as absorbed company

- (2) Corporate name: **Fountain Venture Three S.A., SPF ("FV3")**
- Reg. no: B136329
- Registered office: 22, rue Marie-Adélaïde L-2128 Luxembourg
- Organisation form: Luxembourg Public Limited Company (*société anonyme*)
- Share capital: EUR 31,000 divided between 1,000 shares each with a nominal value of EUR 31
- Registration authority: The Luxembourg Trade and Companies Register ("**RCS**")
- Financial year: The financial year is the same as the calendar year
- Employees: As of the date of this Merger Plan and until the implementation of the merger, FV3 has no employees.

P2XAL and FV3 are in the following jointly defined as the "**Merging Companies**" and each individually a "**Party**".

2. MAIN FEATURES OF THE MERGER

2.1 Background and introduction

2.1.1 The board of directors, or the sole director, as the case may be, of the Merging Companies agree that the companies shall merge, and have entered into this Merger Plan in order to regulate the terms of the merger.

2.1.2 The merger shall be implemented by FV3 merging into P2XAL by way of absorption. The Merging Companies are owned by the same sole shareholder.

2.1.3 The Merging Companies have on 10 December 2021 entered into this agreement concerning the merger of the business operations of the Merging Companies through a statutory cross-border absorption merger of FV3 into P2XAL in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act ("**Norwegian Companies Act**") and the Luxembourg Law of 10 August 1915 on Commercial Companies, as amended from time to time ("**Law of 1915**") and this Merger Plan.

2.1.4 The merger is implemented to simplify the existing corporate structure and coordinate the activities of the Merging Companies. The Merging Companies are of the opinion that operating its business from a Norwegian entity following FV3 transfer of tax domicile and subsequent increased Norwegian activity will represent a commercial advantage for the Merging Companies.

2.1.5 The board of directors, or the sole director, as the case may be, of the Merging Companies have jointly prepared this Merger Plan which sets out the merger method and other details concerning the merger.

2.1.6 The corporate resolutions to implement the merger are made by resolutions of the extraordinary general meeting in each of the Merging Companies in accordance with provisions set out in the Norwegian Companies Act and Law of 1915, as applicable.

2.2 Procedure of the merger

2.2.1 The merger shall be implemented in accordance with, and will be governed by, the rules and procedures for cross-border mergers set out in section 13-25 of the Norwegian Companies Act, articles 1020-1 *et seq.* of the Law of 1915, chapter 11 of the Norwegian Tax Act as well as the provisions set out in the Norwegian Accounting Act.

2.2.2 The merger will be implemented by FV3 transferring its entire business, consisting of all assets, rights and liabilities, to P2XAL.

2.2.3 FV3 is dissolved and ceases to exist upon implementation of the merger. P2XAL will continue as a company after the implementation of the merger under its current company name.

2.3 Regulatory

2.3.1 The Merger Plan has been drawn up in order to be registered (i) with the NRBE as well as (ii) with the RCS and to be published in the Luxembourg electronic gazette (*Recueil Electronique des Sociétés et Associations*) ("**RESA**"), at least one month prior to the date of the extraordinary general meeting of the shareholder of each Merging Companies to be called to approve the Merger Plan.

2.3.2 The subsequent extraordinary general meeting of the Merging Companies resolving the merger may at the earliest be held one month after the Merger Plan has been published by the NRBE and the RESA.

2.3.3 The shareholder of the Merging Companies shall be entitled to inspect the following documents at the registered office of each of the Merging Companies, for a period of at least one month prior to the date of the extraordinary meetings of the shareholder of the Merging Companies due to approve the merger:

- (i) This Merger Plan;

- (ii) Board of directors' report on the merger for each of the Merging Companies, to the extent not specifically waived in accordance with the Law of 1915;
- (iii) Statement regarding the merger from the Board of directors of P2XAL pursuant to section 13-10(3) of the Norwegian Companies Act;
- (iv) To the extent applicable, annual accounts and annual reports of the Merging Companies for the last three financial years;
- (v) Articles of Association for FV3 and P2XAL;
- (vi) Where applicable and if not specifically waived, an accounting statement of FV3 drawn up as at a date which must not be earlier than the first day of the third month preceding the date of the Merger Plan, if the last annual accounts relate to a financial year which ended more than six months before that date; and
- (vii) Where applicable and if not specifically waived, the report referred to in article 1021-6 of the 1915 Law.

2.3.4 A copy of the above-mentioned documents will be obtainable upon request.

2.4 Merger consideration

2.4.1 In connection with the merger, P2XAL will receive all assets, rights and liabilities of FV3.

2.4.2 All of the shares in the Merging Companies are owned by the same sole shareholder. The consideration to the shareholder for the shares in FV3 will be an increase in nominal value of the existing share in P2XAL through a capital increase (the "**Capital Increase**").

2.4.3 There will be no additional consideration. In particular, no cash payment (*soulte*) will be granted as a result of the merger.

2.4.4 Since FV3 will be dissolved and cease to exist upon implementation of the merger, and the consideration for the shares in FV3 is made through an increase in nominal value of the shareholders' existing share in P2XAL, no exchange ratio should be calculated. In particular, given the fact that the shareholding in both Merging Companies is and shall be identical, before and after the merger there is no risk of creating a dilution that would be detrimental to any shareholder of the Merging Companies.

2.4.5 The valuation method applied for the determination of the consideration is based on the booked values of FV3 per 30 November 2021.

2.4.6 Upon implementation of the merger, the Capital Increase becomes effective and will be entered into the shareholders' register of P2XAL. The share capital of P2XAL will be increased by an amount of NOK 100,000, from NOK 100,000, to NOK 200,000 through an increase in nominal value of the existing share by NOK 100,000, from NOK 100,000 to NOK 200,000.

2.4.7 The newly issued shares will entitle his holder to participate in the profits of P2XAL as from the Effective Date (as defined below) of the merger and, from that date onwards, such holder acquire all rights attached to these shares, including the right to dividends, or any other distribution, to be distributed out of the profit of the current accounting period and/or out of the accumulated reserves and carried forward profits or otherwise. This right is not subject to any special condition.

2.5 The significance of the merger on employees

The Merging Companies have no employees.

Therefore, the merger has no likely repercussions on employment of the Merging Companies as referred to in article 1021-1 (4) 3 of the Law of 1915 and section 13-26(2) no. 4 of the Norwegian Companies Act..

2.6 Creditors

As of the Effective Date, the creditors of FV3 shall become the creditors of P2XAL.

In accordance with article 1021-9 of the Law of 1915, the creditors of the Merging Companies may, notwithstanding any agreement to the contrary, apply to the judge presiding the chamber of the "Tribunal d'Arrondissement à Luxembourg" dealing with commercial matters and sitting as in summary matters, to obtain adequate safeguards or collateral for any matured or unmatured debts, in case the merger would make such protection necessary.

After the merger, P2XAL will not be over-indebted and will be in a position to fully meet or secure its obligations (including those of FV3).

Further information may be obtained free of charge at the registered office of the Merging Companies being:

- for P2XAL: Skagetjernvegen 101 5258 Blomsterdalen, Norway; and
- for FV3: 22, rue Marie-Adélaïde L-2128 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

3. DECISIONS BY THE GENERAL MEETINGS OF THE MERGING COMPANIES

3.1 P2XAL

3.1.1 The board of directors resolved to propose for the General Meeting to adopt the following resolution:

"The merger plan dated 10 December 2021 for the merger between P2XAL AS and Fountain Venture Three S.A., SPF is approved. This entails that Fountain Venture Three S.A., SPF is dissolved upon the implementation of the merger with P2XAL AS."

3.1.2 Further, the board of directors resolved to propose for the General Meeting to adopt the following resolution:

1. *The share capital of the Company is increased by NOK 100,000 from NOK 100,000 to NOK 200,000 by increasing the share's nominal value by NOK 100,000 from NOK 100,000 to NOK 200,000.*
2. *The subscription price (attribution amount) is NOK 14 265 151 per share, in aggregate NOK 14 265 151, of which NOK 100,000 shall be attributed to the Company's share capital and NOK 14 165 151 shall be attributed to other equity, in accordance with the principal of continuity of book values.*
3. *The share capital increase is adopted in connection with the merger with Fountain Venture Three S.A., SPF as transferring company, by the transfer of all assets, rights and liabilities to the Company.*
4. *The share capital increase is subscribed for by the Company's sole shareholder.*

5. *The share capital increase is subscribed for upon approval of the merger plan by the general meeting of Fountain Venture Three S.A., SPF.*
6. *As the share capital increase is carried out through increase in the nominal value of existing shares, the subscriber already holds all shareholders' rights related to the share.*
7. *The Company's articles of association are amended in accordance with the resolution on the share capital increase.*
8. *Anticipated costs in connection with the share capital increase amount to between NOK 20,000 and NOK 30,000 and cover expenses to the Company's lawyer and auditor.*

3.2 FV3

The board of directors resolved to propose for the extraordinary general meeting to approve the merger by way of absorption of FV3 by P2XAL in accordance with the conditions detailed in the Merger Plan.

4. IMPLEMENTATION OF THE MERGER

4.1 Corporate implementation

4.1.1 The Merging Companies will approve and resolve the merger and the Merger Plan at extraordinary general meetings (after the Merger Plan has been published at least one month prior to the respective dates of the extraordinary general meetings).

4.1.2 In accordance with the provisions of the Norwegian Companies Act and the Law of 1915, upon the holding of the extraordinary general meetings of the Merging Companies, the merger shall be implemented and become effective between the Merging Companies and towards third parties from the date of registration of the implementation of the merger with the NRBE (the “**Effective Date**”). In accordance with article 1021-16 (3) of the 1915 Law, FV3 shall deregistered from the RCS on receipt of the notification of the effectiveness of the merger by the relevant register having jurisdiction over P2XAL.

4.1.3 Upon implementation of the merger, on, and as from, the Effective Date, the following effects occur:

- (i) FV3 shall cease to exist and all its shares in issue shall be cancelled;
- (ii) Subject to the provisions of article 1021-17 (2) of the Law of 1915 with respect to the enforceability vis-à-vis third parties, all assets, rights and obligations of FV3 are transferred to P2XAL in accordance with the provisions of the Merger Plan with all the securities, either in rem or personal, attached thereto. P2XAL shall thus be subrogated, without novation, in all rights, whether in rem or personal, of FV3 with respect to all assets and against all debtors without any exception.;
- (iii) P2XAL shall perform all agreements and obligations whatsoever of FV3.
- (iv) P2XAL shall incur all debts and liabilities and obligations of any kind of FV3. In particular, it shall pay interest and principal on all debts and liabilities of any kind incurred by FV3.
- (v) as the merger consideration is made through the Capital Increase by way of increase in the nominal value of the existing share in P2XAL, the shareholder already holds all shareholders' rights related to the share;

(vi) all corporate documents of FV3 shall be kept at the registered office of P2XAL for as long as prescribed by the Norwegian Companies Act and the Law of 1915.

(vii) The mandates of the board of directors, or the sole director, as the case may be, of FV3 will be terminated on the Effective Date of the merger. Full discharge will be given to the members of the board of directors, or, as the case may be, the sole director, for the performance of their respective mandates.

(viii) other effects as set out in this Merger Plan or by law to occur when the merger is implemented.

4.1.4 It is acknowledged that FV3 does not own industrial and intellectual property rights, real estate rights, and/or in rem rights.

4.2 Accounting implementation

4.2.1 The merger is implemented with continuity of booked values, as all of the shares in the Merging Companies are owned by the same sole shareholder and the Merging Companies are thus under common control.

4.2.2 The expected implementation date of the merger from an accounting perspective is 1 January 2022, to the effect that the financial information pertaining to FV3 with respect to the period running from 1 January 2022 up until implementation of the merger shall be accounted for in the accounts of P2XAL.

4.2.3 The transactions of FV3 will be treated for accounting purposes as being those of P2XAL from 1 January 2022.

4.3 Fiscal implementation

4.3.1 The merger will be implemented with tax continuity in accordance with chapter 11 of the Norwegian Tax Act. The merger shall not trigger any Norwegian tax payable for the Merging Companies or the sole shareholder, cf. binding ruling dated 16 August 2021 from the Norwegian tax authorities.

4.3.2 The merger will be effective for tax purposes from the time prescribed in the Norwegian Tax Act.

5. FEES, SPECIAL RIGHTS AND ADVANTAGES

5.1 Special rights

All shares of FV3 are identical and there are no subscription rights, options or other special rights in connection to the shares in FV3. No such rights and no compensation shall be granted as part of the merger.

5.2 Fees and advantages

No special rights or advantages shall be payable or granted in connection with the merger to any auditor, expert, board member, member of a control or supervisory body, managing director or similar executive in either of the Merging Companies.

6. RESTRICTIONS IN RIGHTS OF DISPOSAL

6.1 None of the Merging Companies shall, from signing of the Merger Plan, take any actions contrary to the provisions of the Merger Plan.

6.2 FV3 shall not, without the prior written consent of P2XAL, resolve to make or carry out significant investments, sale of business, change in their business activities or other dispositions that are of material importance in relation to the merger or which fall outside of the scope of the ordinary course of business. These limitations do not apply to acts that are provided for in the Merger Plan, or that are necessary to implement the merger.

7. CONDITIONS FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MERGER

7.1 The implementation of the merger shall be subject to that;

- (i) the Merging Companies have received all necessary permits from public authorities or other bodies that are necessary for the implementation of the merger in accordance with the Merger Plan. It is further a condition that the permits do not contain qualification that will have material adverse effect for the merged company;
- (ii) any third party consent that is necessary for the implementation of the merger has been granted, unless the board of directors, or, as the case may be, the sole director of the Merging Companies have agreed that the effect for the merged company will not be of material adverse effect;
- (iii) the Merger Plan is approved by the extraordinary general meeting of each of the Merging Companies;
- (iv) to the extent required under applicable law, the creditor notice period has expired for each of the Merging Companies, and any objections have been settled or processed in a manner that is in accordance with provisions of applicable law;
- (v) to the extent the expiry of the creditor notice period is a condition precedent to the implementation of the merger under applicable law, no circumstances have emerged regarding either of the Merging Companies up to expiry of the creditor notice period that significantly alters the basis for the merger; and
- (vi) the merger is carried out in accordance with the provisions set out in the binding ruling dated 16 August 2021 from the Norwegian Tax Authorities.

8. ARTICLES OF ASSOCIATION

8.1 The articles of association of the acquiring company, P2XAL, will be amended in order to read as attached hereto in Appendix 3.

9. ACCOUNTS AS THE BASIS FOR THE MERGER

9.1 The following accounts of the Merging Companies were used to determine the terms and conditions of the merger:

- (i) The annual accounts as of 31 December 2020 and interim accounts as of 30 November 2021 of FV3.
- (ii) There are no annual accounts for the acquiring company as this was established on 4 May 2021.

10. VALUATION OF TRANSFERRED ASSETS, RIGHTS AND LIABILITIES

10.1 The valuation of the transferred assets, rights and liabilities from the transferring company, FV3, to the acquiring company, P2XAL is based on booked values of the assets, rights and liabilities as per 30 November 2021. The net fair market value is higher than the net book value.

11. STATEMENT OF THE INDEPENDENT EXPERT

11.1 For each of the Merging Companies, the shareholder has opted out, or intends to opt out, of preparing such a report pursuant to section 13-28(4) of the Norwegian Companies Act and 1021-6 (5) of the Law of 1915.

11.2 In accordance with section 13-10(3) of the Norwegian Companies Act a statement on the merger from the board of directors is prepared and will be confirmed by the auditor.

12. MERGER REPORT

12.1 In accordance with the provisions of the Norwegian Companies Act, the board of directors of P2XAL has prepared a written report regarding the merger.

12.2 The shareholder of FV3 may waive the requirement for a written report by the board of directors of FV3, cf. article 1021-5 of the Law of 1915.

13. AMENDMENTS TO THE MERGER PLAN

13.1 The board of directors of the Merging Companies is authorized to make and carry out amendments to the Merger Plan. Amendments to the demerger plan shall be made in writing.

14. LANGUAGE

14.1 The Merger Plan has been prepared in English language followed by a French translation. In case of discrepancies between the English and the French versions, the English version shall prevail.

15. ADDITIONAL PROVISIONS

15.1 The cost of the merger will be incurred by P2XAL.

15.2 The undersigned mutually undertake to take all steps in their power in order to carry out the merger in accordance with the legal and statutory requirements of both Merging Companies.

15.3 P2XAL shall carry out all required and necessary formalities in order to carry out the merger as well as the transfer of all assets and liabilities of FV3 to P2XAL.

15.4 This document has been drawn up in Luxembourg and in Norway on the date hereof, in two originals.

15.5 Should any provision of the Merger Plan be legally ineffective or become invalid as a result of any statutory provisions, this shall not affect the validity of the remaining provisions of the joint cross-border merger proposal. The Merging Companies undertake to replace the ineffective or invalid provision that comes as close as possible to the economic purposes of the ineffective or invalid provision. The same shall apply to any omissions discovered in the course of performing the joint cross-border merger proposal.

16. APPENDICES

1. Current articles of association for P2XAL
2. Current articles of association for FV3
3. Articles of association for P2XAL following the merger

4. Copy of FV3's annual accounts for the years 2018-2020
5. Interim accounts as of 30 November 2021 for FV3

Suit la traduction française du texte qui précède
--

1. PARTIES À LA FUSION

Ce plan de fusion (« **Plan de Fusion** ») est réalisé à la date du 10 décembre 2021 entre:

En tant que société absorbante :

- | | |
|-----------------------------|---|
| (1) Dénomination sociale : | P2XAL AS (« P2XAL ») |
| N° d'immatriculation : | 927 213 400 |
| Siège social : | Skagetjernvegen 101 5258 Blomsterdalen, Norvège |
| Forme juridique : | Société à Responsabilité Limitée de droit norvégien
(<i>aksjeselskap</i>) |
| Capital social : | 100.000 NOK représenté par 1 part sociale ayant une valeur nominale de 100.000 NOK |
| Autorité d'enregistrement : | Le Registre Norvégien des Entreprises Commerciales
(« NRBE ») |
| Exercice social : | L'exercice social est le même que celui de l'année calendaire. |
| Employés : | À la date du présent Plan de Fusion et jusqu'à la mise en œuvre de la fusion, P2XAL n'a pas d'employés. |

et en tant que société absorbée :

- | | |
|-----------------------------|--|
| (2) Dénomination sociale : | Fountain Venture Three S.A., SPF (« FV3 ») |
| N° d'immatriculation : | B136329 |
| Siège social : | 22, rue Marie-Adélaïde L-2128 Luxembourg |
| Forme juridique : | Société Anonyme de droit luxembourgeois |
| Capital social : | 31.000 EUR divisé en 1.000 actions chacune ayant une valeur nominale de 31 EUR |
| Autorité d'enregistrement : | Le Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourgeois
(« RCS ») |
| Exercice social : | L'exercice social est le même que celui de l'année calendaire. |
| Employés : | À la date du présent Plan de Fusion et jusqu'à la mise en œuvre de la fusion, la société FV3 n'a pas d'employés. |

P2XAL et FV3 sont dans ce qui suit conjointement définies comme les « **Sociétés Fusionnantes** » et chacune individuellement comme une « **Partie** ».

2. PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DE LA FUSION

2.1 Contexte et présentation

2.1.1 Le conseil d'administration ou l'administrateur unique, selon le cas, des Sociétés Fusionnantes conviennent que les sociétés doivent fusionner et ont conclu le présent Plan de Fusion afin de régler les conditions de la fusion.

2.1.2 La fusion sera réalisée par la fusion de FV3 dans P2XAL par voie d'absorption. Les Sociétés Fusionnantes sont détenues par le même actionnaire unique.

2.1.3 Les Sociétés Fusionnantes ont conclu, le 10 décembre 2021, le présent accord concernant la fusion des activités commerciales des Sociétés Fusionnantes par le biais d'une fusion par absorption transfrontalière statutaire de FV3 dans P2XAL, conformément à la Loi Norvégienne sur les Sociétés Anonymes (« **Loi Norvégienne sur les Sociétés** ») et à la Loi Luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les Sociétés Commerciales, telle que modifiée de temps à autre (« **Loi de 1915** ») et au présent Plan de Fusion.

2.1.4 La fusion est mise en œuvre afin de simplifier la structure d'entreprise existante et de coordonner les activités des Sociétés Fusionnantes. Les Sociétés Fusionnantes sont d'avis que l'exploitation de leurs activités à partir d'une entité norvégienne suite au transfert de domicile fiscal de FV3 et l'augmentation subséquente de l'activité norvégienne représenteront un avantage commercial pour les Sociétés Fusionnantes.

2.1.5 Le conseil d'administration, ou l'administrateur unique, selon le cas, des Sociétés Fusionnantes ont préparé conjointement ce Plan de Fusion qui définit le moyen de la fusion et autres détails concernant la fusion.

2.1.6 Les résolutions d'entreprise visant à mettre en œuvre la fusion sont prises par des résolutions de l'assemblée générale extraordinaire de chacune des Sociétés Fusionnantes, conformément aux dispositions de la Loi Norvégienne sur les Sociétés et de la Loi de 1915, selon le cas.

2.2. Procédure de la fusion

2.2.1 La fusion sera mise en œuvre conformément aux règles et procédures relatives aux fusions transfrontalières énoncées à l'article 13-25 de la Loi Norvégienne sur les Sociétés, aux articles 1020-1 et suivants de la Loi de 1915, au chapitre 11 de la Loi Norvégienne sur la Fiscalité ainsi qu'aux dispositions de la Loi Norvégienne sur la Comptabilité, et sera régie par celles-ci.

2.2.2 La fusion sera mise en œuvre par la société FV3 transférant l'ensemble de ses activités, à savoir tous les actifs, droits et passifs, à P2XAL.

2.2.3 FV3 est dissoute et cesse d'exister dès la mise en œuvre de la fusion. P2XAL continuera à exister en tant que société après la mise en œuvre de la fusion sous sa dénomination sociale actuelle.

2.3 Cadre réglementaire

2.3.1 Le Plan de Fusion a été établi afin d'être enregistré (i) auprès de la NRBE ainsi qu' (ii) auprès du RCS et afin d'être publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (« **RESA** »), au moins un mois avant la date de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de chaque Société Fusionnante qui sera appelée à approuver le Projet de Fusion.

2.3.2 L'assemblée générale extraordinaire subséquente des Sociétés Fusionnantes décidant de la fusion peut se tenir au plus tôt un mois après la publication du Plan de Fusion par la NRBE et le RESA.

2.3.3 Les actionnaires des Sociétés Fusionnantes ont le droit de prendre connaissance des documents suivants au siège social de chacune des Sociétés Fusionnantes, pendant une période d'un mois au moins avant la date des assemblées générales extraordinaires des actionnaires des Sociétés Fusionnantes devant approuver la fusion :

- (i) Ce Plan de Fusion;
- (ii) Rapport du conseil d'administration sur la fusion pour chacune des Sociétés Fusionnantes, dans la mesure où dans la mesure où il n'y a pas été spécifiquement renoncé conformément à la Loi de 1915 ;
- (iii) Déclaration du conseil d'administration de P2XAL concernant la fusion, conformément à la section 13-10(3) de la Loi Norvégienne sur les Sociétés ;
- (iv) Dans la mesure requise, les comptes annuels et les rapports annuels des Sociétés Fusionnantes pour les trois derniers exercices sociaux ;
- (v) Les Statuts des sociétés FV3 et P2XAL ;
- (vi) Le cas échéant et s'il n'y a pas été spécifiquement renoncé, une déclaration comptable de FV3 établi à une date qui ne doit pas être antérieure au premier jour du troisième mois précédant la date du Plan de Fusion, si les derniers comptes annuels se rapportent à un exercice social clos plus de six mois avant cette date ; et
- (vii) Le cas échéant et s'il n'y a pas été spécifiquement renoncé, le rapport visé à l'article 1021-6 de la Loi de 1915.

2.3.4 Une copie des documents mentionnés ci-dessus sera accessible sur demande.

2.4 Contrepartie de la fusion

2.4.1 Dans le cadre de la fusion, P2XAL recevra tous les actifs, droits et passifs de FV3.

2.4.2 Toutes les actions des Sociétés Fusionnantes sont détenues par le même actionnaire unique. La contrepartie pour l'actionnaire des actions de la société FV3 sera une augmentation de la valeur nominale de l'action existante de la société P2XAL par le biais d'une augmentation de capital (l'« **Augmentation de Capital** »).

2.4.3 Il n'y aura pas de contrepartie supplémentaire. En particulier, aucun paiement en espèces (soulte) ne sera accordé à la suite de la fusion.

2.4.4 Étant donné que la société FV3 sera dissoute et cessera d'exister au moment de la mise en œuvre de la fusion, et que la contrepartie des actions de la société FV3 se fait par le biais d'une augmentation de la valeur nominale de l'action existante des actionnaires de la société P2XAL, aucun rapport d'échange ne doit être calculé. En particulier, compte tenu du fait que l'actionariat des deux Sociétés Fusionnantes est et sera identique, avant et après la fusion, il n'y a pas de risque de créer une dilution qui serait préjudiciable à tout actionnaire des Sociétés Fusionnantes.

2.4.5 La méthode d'évaluation appliquée pour la détermination de la contrepartie se fonde sur les valeurs comptables de la société FV3 au 30 novembre 2021.

2.4.6 Lors de la mise en œuvre de la fusion, l'Augmentation de Capital devient effective et sera inscrite dans le registre des actionnaires de la société P2XAL. Le capital social de la société P2XAL sera augmenté d'un montant de 100.000 NOK, passant de 100.000 NOK à 200.000 NOK par une augmentation de la valeur nominale de l'action existante de 100.000 NOK, passant de 100.000 NOK à 200.000 NOK.

2.4.7 Les actions nouvellement émises donneront à leur détenteur le droit de participer aux bénéfices de la société P2XAL à partir de la Date Effective (telle que définie ci-dessous) de la fusion et, à partir de cette date, ce détenteur acquiert tous les droits attachés à ces actions, y compris le droit aux dividendes, ou toute autre distribution, à distribuer à partir du bénéfice de l'exercice comptable en cours et/ou des réserves accumulées et des bénéfices reportés ou autrement. Ce droit n'est soumis à aucune condition particulière.

2.5 Les effets de la fusion pour les salariés

Les Sociétés Fusionnantes n'ont pas de salariés.

Par conséquent, la fusion n'a pas de répercussions probables sur l'emploi des Sociétés Fusionnantes au sens de l'article 1021-1 (4) 3 de la Loi de 1915 et section 13-26(2) n°4 de la Loi sur les Sociétés Norvégiennes.

2.6 Créanciers

À compter de la Date Effective, les créanciers de la société FV3 deviennent les créanciers de la société P2XAL.

Conformément à l'article 1021-9 de la Loi de 1915, les créanciers des Sociétés Fusionnantes peuvent, nonobstant toute convention contraire, s'adresser au juge présidant la chambre du Tribunal d'Arrondissement à Luxembourg traitant des affaires commerciales et siégeant comme en matière de référé, pour obtenir des garanties adéquates ou des sûretés pour toute dette échue ou non échue, au cas où la fusion rendrait cette protection nécessaire.

Après la fusion, P2XAL ne sera pas surendettée et sera en mesure d'honorer ou de garantir pleinement ses obligations (y compris celles de la société FV3).

De plus amples informations peuvent être obtenues gratuitement au siège social des Sociétés Fusionnantes :

- pour la société P2XAL : Skagetjernvegen 101 5258 Blomsterdalen, Norvège ; et
- pour la société FV3 : 22, rue Marie-Adélaïde L-2128 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

3. DECISIONS PAR L'ASSEMBLEE GENERALE DES SOCIÉTÉS FUSIONNANTES

3.1 P2XAL

3.1.1 Le conseil d'administration a décidé de proposer à l'Assemblée Générale d'adopter la résolution suivante :

« Le projet de fusion en date du 10 décembre 2021 pour la fusion entre les sociétés P2XAL AS et Fountain Venture Three S.A., SPF est approuvé. Il en résulte que la société Fountain Venture Three S.A., SPF est dissoute dès la réalisation de la fusion avec P2XAL AS. »

3.1.2 En outre, le conseil d'administration a décidé de proposer à l'Assemblée Générale d'adopter la résolution suivante :

1. Le capital social de la Société est augmenté de 100.000 NOK, passant de 100.000 NOK à 200.000 NOK, par augmentation de la valeur nominale de l'action de 100.000 NOK, passant de 100.000 NOK à 200.000 NOK.
2. Le prix de souscription (montant d'attribution) est de 14.265.151 NOK par action, soit au total 14.265.151 NOK, dont 100.000 NOK seront attribués au capital social de la Société et NOK 14 165 151 seront attribués aux autres fonds propres, conformément au principe de continuité des valeurs comptables.
3. L'augmentation du capital social est adoptée dans le cadre de la fusion avec Fountain Venture Three S.A., SPF en tant que société transférante, par le transfert de tous les actifs, droits et passifs à la Société.
4. L'augmentation du capital social est souscrite par l'actionnaire unique de la Société.
5. L'augmentation du capital social est souscrite dès l'approbation du plan de fusion par l'assemblée générale de Fountain Venture Three S.A., SPF.
6. L'augmentation du capital social étant réalisée par augmentation de la valeur nominale des actions existantes, le souscripteur détient déjà tous les droits d'actionnaires liés à l'action.
7. Les statuts de la Société sont modifiés conformément à la résolution relative à l'augmentation du capital social.
8. Les coûts prévus en relation avec l'augmentation du capital social s'élèvent entre 20.000 NOK et 30.000 NOK et couvrent les dépenses de l'avocat et du commissaire aux comptes de la Société.

3.2 FV3

Le conseil d'administration a décidé de proposer à l'assemblée générale extraordinaire d'approuver la fusion par voie d'absorption de la société FV3 par la société P2XAL conformément aux conditions détaillées dans le Plan de Fusion.

4. MISE EN ŒUVRE DE LA FUSION

4.1 Mise en œuvre dans les sociétés

4.1.1 Les Sociétés Fusionnantes approuveront et résoudront la fusion et le Plan de Fusion lors d'assemblées générales extraordinaires (après que le Plan de Fusion ait été publié au moins un mois avant les dates respectives des assemblées générales extraordinaires).

4.1.2 Conformément aux dispositions de la Loi Norvégienne sur les Sociétés et de la Loi de 1915, après la tenue des assemblées générales extraordinaires des Sociétés Fusionnantes, la fusion sera mise en œuvre et prendra effet entre les Sociétés Fusionnantes et à l'égard des tiers à compter de la date d'enregistrement de la mise en œuvre de la fusion auprès de la NRBE (la « **Date Effective** »). Conformément à l'article 1021-16 (3) de la Loi de 1915, la société FV 3 sera radiée du RCS dès réception de la notification de l'effectivité de la fusion par le registre compétent dont relève la société P2XAL.

4.1.3 Lors de la mise en œuvre de la fusion, à la Date Effective et à compter de cette date, les effets suivants se produiront :

- (i) La société FV3 cesse d'exister et toutes ses actions en circulation sont annulées ;
- (ii) Sous réserve des dispositions de l'article 1021-17 (2) de la Loi de 1915 relatives à l'opposabilité aux tiers, tous les actifs, droits et passifs de la société FV3 sont transférés à la société P2XAL conformément aux dispositions du Plan de Fusion avec toutes les sûretés, réelles ou personnelles, qui y sont attachées. La société P2XAL sera ainsi subrogée, sans novation, dans tous les droits, qu'ils soient réels ou personnels, de la société FV3 sur tous les actifs et contre tous les débiteurs sans aucune exception ;
- (iii) La société P2XAL exécutera tous les accords et obligations, quels qu'ils soient, de la société FV3 ;
- (iv) La société P2XAL contractera toutes les dettes et passifs et obligations de toute nature de la société FV3. En particulier, elle paiera les intérêts et le principal de toutes les dettes et obligations de toute nature contractés par la société FV3 ;
- (v) étant donné que la contrepartie de la fusion est réalisée par le biais de l'Augmentation de Capital par augmentation de la valeur nominale de l'action existante de la société P2XAL, l'actionnaire détient déjà tous les droits d'actionnaires liés à l'action ;
- (vi) tous les documents sociaux de la société FV3 seront conservés au siège social de la société P2XAL aussi longtemps que le prescrivent la Loi Norvégienne sur les Sociétés et la Loi de 1915.
- (vii) Les mandats du conseil d'administration, ou de l'administrateur unique, selon le cas, de la société FV3 prendront fin à la Date Effective de la fusion. Les membres du conseil d'administration, ou, le cas échéant, l'administrateur unique, recevront décharge pleine et entière pour l'exécution de leurs mandats respectifs.
- (viii) d'autres effets tels que définis dans le présent Plan de Fusion ou par la loi, qui se produiront lorsque la fusion sera mise en œuvre.

4.1.4 Il est reconnu que la société FV3 ne possède pas de droits de propriété industrielle et intellectuelle, de droits immobiliers et/ou de droits réels.

4.2 Mise en œuvre comptable

4.2.1 La fusion est mise en œuvre avec une continuité des valeurs comptables, étant donné que toutes les actions des Sociétés Fusionnantes sont détenues par le même actionnaire unique et que les Sociétés Fusionnantes sont donc sous contrôle commun.

4.2.2 La date prévue de mise en œuvre de la fusion d'un point de vue comptable est le 1er janvier 2022, de sorte que les informations financières relatives à la société FV3 pour la période allant du 1er janvier 2022 jusqu'à la mise en œuvre de la fusion seront comptabilisées dans les comptes de la société P2XAL.

4.2.3 Les opérations de FV3 seront traitées comptablement comme étant celles de la société P2XAL à partir du 1er janvier 2022.

4.3 Mise en œuvre fiscale

4.3.1 La fusion sera mise en œuvre avec continuité fiscale conformément au chapitre 11 de la Loi Norvégienne sur la Fiscalité. La fusion ne déclenchera aucun impôt norvégien à payer pour les Sociétés Fusionnantes ou l'actionnaire unique, cf. décision contraignante du 16 août 2021 de l'administration fiscale norvégienne.

4.3.2 La fusion sera effective à des fins fiscales à partir du moment prescrit par la Loi Norvégienne sur la Fiscalité.

5. REDEVANCES, DROITS SPÉCIAUX ET AVANTAGES

5.1 Droits spéciaux

Toutes les actions de la société FV3 sont identiques et il n'existe aucun droit de souscription, option ou autres droits spéciaux en rapport avec les actions de la société FV3. Aucun droit de ce type ni aucune compensation ne seront accordés dans le cadre de la fusion.

5.2 Droits et avantages

Aucun droit ou avantage particulier n'est payable ou accordé dans le cadre de la fusion à un réviseur, un expert, un membre du conseil d'administration, un membre d'un organe de contrôle ou de surveillance, un directeur général ou un cadre similaire dans l'une ou l'autre des Sociétés Fusionnantes.

6. RESTRICTIONS DANS LES DROITS DE DISPOSITION

6.1 Aucune des Sociétés Fusionnantes ne doit, à partir de la signature du Plan de Fusion, prendre des mesures contraires aux dispositions du Plan de Fusion.

6.2 La société FV3 ne doit pas, sans l'accord écrit préalable de la société P2XAL, décider de réaliser ou d'effectuer des investissements importants, des ventes d'entreprises, des changements dans leurs activités commerciales ou d'autres dispositions qui revêtent une importance significative par rapport à la fusion ou qui sortent du cadre du cours normal des affaires. Ces limitations ne s'appliquent pas aux actes qui sont prévus dans le Plan de Fusion, ou qui sont nécessaires pour mettre en œuvre la fusion.

7. CONDITIONS DE MISE EN ŒUVRE DE LA FUSION

7.1 La mise en œuvre de la fusion est soumise à ce que :

- (i) les Sociétés Fusionnantes aient reçu toutes les autorisations nécessaires de la part des autorités publiques ou d'autres organismes qui sont nécessaires à la mise en œuvre de la fusion conformément au Plan de Fusion. Il s'agit en outre d'une condition que les permis ne contiennent pas de qualification qui aura un effet négatif important pour la société fusionnée ;
- (ii) tout consentement de tiers nécessaire à la mise en œuvre de la fusion a été accordé, à moins que le conseil d'administration ou, le cas échéant, l'administrateur unique des Sociétés Fusionnantes n'ait convenu que l'effet sur la société fusionnée ne sera pas défavorable ;
- (iii) le Plan de Fusion est approuvé par l'assemblée générale extraordinaire de chacune des Sociétés Fusionnantes ;
- (iv) dans la mesure requise par la loi applicable, le délai de préavis des créanciers a expiré pour chacune des Sociétés Fusionnantes, et toute objection a été réglée ou traitée d'une manière conforme aux dispositions de la loi applicable ;
- (v) dans la mesure où l'expiration de la période de préavis des créanciers est une condition préalable à la réalisation de la fusion en vertu du droit applicable, aucune circonstance n'est apparue concernant l'une ou l'autre des Sociétés Fusionnantes jusqu'à l'expiration de la période de préavis des créanciers qui modifie de manière significative la base de la fusion ; et

(vi) la fusion est réalisée conformément aux dispositions énoncées dans la décision contraignante du 16 août 2021 des Autorités Fiscales Norvégiennes.

8. STATUTS DE LA SOCIETE

8.1 Les statuts de la société absorbante, P2XAL, seront modifiés de manière à désormais les lire comme il est indiqué en pièce jointe dans l'Annexe 3.

9. LES COMPTES COMME BASE DE LA FUSION

9.1 Les comptes suivants des Sociétés Fusionnantes ont été utilisés pour déterminer les termes et conditions de la fusion :

- (i) Les comptes annuels au 31 décembre 2020 et les comptes intermédiaires au 30 novembre 2021 de la société FV3.
- (ii) Il n'existe pas de comptes annuels pour la société acquéreur, celle-ci ayant été créée le 4 mai 2021.

10. ÉVALUATION DES ACTIFS, DROITS ET PASSIFS TRANSFÉRÉS

10.1 L'évaluation des actifs, droits et passifs transférés de la société transférante, FV3, à la société acquéreur, P2XAL, est basée sur les valeurs comptables des actifs, droits et passifs au 30 novembre 2021. La valeur nette de marché est supérieure à la valeur nette comptable.

11. DÉCLARATION DE L'EXPERT INDÉPENDANT

11.1 Pour chacune des Sociétés Fusionnantes, l'actionnaire a renoncé, ou a l'intention de renoncer, à la préparation d'un tel rapport conformément à la section 13-28(4) de la Loi Norvégienne sur les Sociétés et à la section 1021-6 (5) de la Loi de 1915.

11.2 Conformément à la section 13-10(3) de la Loi Norvégienne sur les Sociétés, une déclaration du conseil d'administration sur la fusion est préparée et sera confirmée par le commissaire aux comptes.

12. RAPPORT DE FUSION

12.1 Conformément aux dispositions de la Loi Norvégienne sur les Sociétés, le conseil d'administration de la société P2XAL a préparé un rapport écrit concernant la fusion.

12.2 L'actionnaire de la société FV3 peut renoncer à l'exigence d'un rapport écrit du conseil d'administration de la société FV3, cf. article 1021-5 de la Loi de 1915.

13. MODIFICATIONS DU PROJET DE FUSION

13.1 Le conseil d'administration des Sociétés Fusionnantes est autorisé à apporter et à réaliser des modifications au Plan de Fusion. Les modifications du plan de scission doivent être faites par écrit.

14. LANGUE

14.1 Le Plan de Fusion a été préparé en langue anglaise suivie d'une traduction française. En cas de divergence entre les versions anglaise et française, la version anglaise prévaut.

15. DISPOSITIONS COMPLÉMENTAIRES

15.1 Le coût de la fusion sera supporté par P2XAL.

15.2 Les soussignés s'engagent mutuellement à prendre toutes les mesures en leur pouvoir afin de réaliser la fusion conformément aux exigences légales et statutaires des deux Sociétés Fusionnantes.

15.3 La société P2XAL effectuera toutes les formalités requises et nécessaires afin de réaliser la fusion ainsi que le transfert de tous les actifs et passifs de la société FV3 à la société P2XAL.

15.4 Le présent document a été établi à Luxembourg et en Norvège à la date des présentes, en deux originaux.

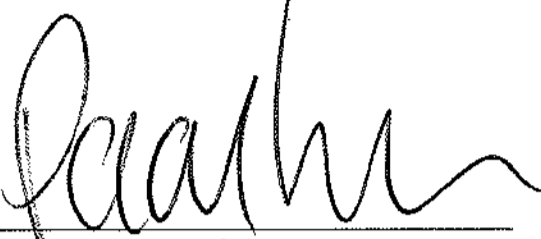
15.5 Si une disposition du Plan de Fusion est juridiquement inefficace ou devient invalide en raison de dispositions légales, cela n'affectera pas la validité des autres dispositions du projet commun de fusion transfrontalière. Les Sociétés Fusionnantes s'engagent à remplacer la disposition inefficace ou invalide en se rapprochant le plus possible des objectifs économiques de la disposition inefficace ou invalide. Il en va de même pour toute omission découverte au cours de l'exécution du projet commun de fusion transfrontalière.

16. APPENDICES

1. Statuts actuels de P2XAL
2. Statuts actuels de FV3
3. Statuts de P2XAL à la suite de la fusion
4. Copie des comptes annuels de FV3's pour les années 2018-2020
5. Comptes intermédiaires du 30 November 2021 pour FV3

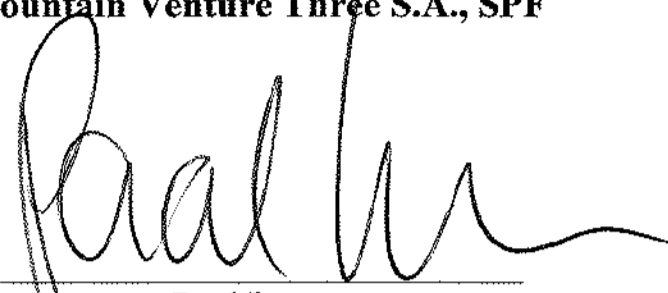
[Signature page to follow – page de signature qui suit]

On behalf of
P2XAL AS



Paal Larsen
Chairperson

On behalf of
Fountain Venture Three S.A., SPF



Paal Larsen
Sole Director